

GTT Communications Sweden AB
Org nr 556769-0036

Årsredovisning för räkenskapsåret 2021

Styrelsen avger följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	6
- balansräkning	7
- förändringar i eget kapital	9
- kassaflödesanalys	10
- noter	11

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Koncernen, inklusive GTT Communications Sweden, är en leverantör av moln nätverkstjänster. Företaget erbjuder multinationella kunder en bred portfölj av globala kommunikationstjänster inklusive följande:

- EtherCloud® breda nätverkstjänster;
- Internettjänster;
- Nätverks- och säkerhetstjänster;
- Rösttjänster och enhetliga kommunikationstjänster.
- Videotransport; och
- Åtkomsttjänster

Koncernens globala Tier 1 IP-nätverk tillhandahåller anslutningsmöjligheter för kunder över hela världen och betjänar ledande multinationella företag, operatörer och statliga kunder. GTT Communications Sweden ABs kunder befinner sig i både Sverige och övriga europeiska länder.

Den 16 oktober 2020 undertecknade GTT Communications, Inc., det ultimata moderbolag till företaget, ett köpeavtal för att sälja sin infrastrukturavdelning till I Squared Capital, ett oberoende globalt investmentföretag med inriktning i infrastruktur, för 2,15 miljarder US Dollar. Transaktionen avslutades under förutsättning att alla erforderliga regulatoriska godkännanden och oförutsedda villkor som ingår i avtalet skulle uppfyllas under tredje kvartalet 2021.

Interoute Managed Services överförde GTTs kvarvarande affärslinje till GTT Communications Sweden AB under 2021

Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret

Koncernens uppdatering avseende fortsatt drift

Företaget uppfyller sina dagliga rörelsekapitalkrav genom genererade kassaflöden från verksamheter och faciliteter som tillhandahålls av bolagets yttersta moderbolag och dess dotterbolag ("Koncernen"). Koncernen har därutöver utfästa lånefaciliteter som uppfyller koncernens finansieringsbehov.

Den 2 september 2020 fick koncernen ett meddelande om försummelse avseende några av dessa lånefaciliteter. Om Koncernen misslyckas att följa meddelandet om försummelse, kan det krävas att dessa lånefaciliteter förfaller till betalning om andra alternativ såsom ändringar och/eller dispensklausuler inte kan överenskommas med skuldinnehavarna.

Koncernledningen har förhandlat med långivarna om ändringar och/eller dispensklausuler relaterade till meddelandet om försummelse för att säkerställa stöd.

Meddelandet om försummelse utlöstes som ett resultat av att det yttersta moderbolaget inte rapporterade sitt kvartalsresultat. Den 9 november 2020 lämnade koncernen in en anmälan om försenad inlämning till SEC vilket anger att den inte kunde lämna in sin kvartalsrapport på Form 10-Q för kvartalet som slutade den 30 september 2020 på grund av vissa problem relaterade till registreringen och rapporteringen av kostnaden för Telekommunikationstjänster och relaterade interna kontroller, och påbörjade en granskning avseende dessa frågor. Granskningen kommer därutöver att fokusera på vissa koncerninterna transaktioner, redovisning av osäkra fordringar och på krediter till kunder under perioden 2016-2020.

Ans

GTT Communications har betydande ICO-fordringar och -skulder med ett antal ICO-motparter. Om en av dessa motparter är föremål för granskningen, bör styrelsen också upplysa att det finns en väsentlig osäkerhet om resultatet av granskningen och att ICO-positionerna i finansiella rapporterna per 31/12/2021 kan vara väsentligt felaktiga.

Den 16 oktober 2020 undertecknade GTT Communications, Inc., det yttersta moderbolaget till Videokonferensbolaget Försäljning i Sverige AB, ett definitivt köpeavtal för att sälja sin infrastrukturavdelning till I Squared Capital, ett oberoende globalt investeringsföretag för infrastruktur, för 2,15 miljarder dollar. Transaktionen avslutades under förutsättning att alla erforderliga regulatoriska godkännanden och oförutsedda villkor som ingår i avtalet skulle uppfyllas under tredje kvartalet 2021.

Den 2 juli 2021 meddelar New York Stock Exchange ("NYSE") att (i) de har avbrutit handeln med GTT Communications, Inc:s stamaktier, som har handlats på NYSE under handelssymbolen "GTT" ("Stamaktien") och (ii) de hade beslutat att inleda ett förfarande för att avnotera stamaktien. GTT har inte för avsikt att överklaga NYSE:s beslut om avnotering. GTT förväntar sig att NYSE därefter kommer att lämna in Form 25 till Securities and Exchange Commission ("SEC"), vilket kommer att ta bort stamaktien från noteringen på NYSE och från registrering enligt Section 12(b) av Securities Exchange Act från 1934, i dess ändrade lydelse ("Värdepapperslagen"). Eftersom GTT:s stamaktier registrerades enligt kapitel 12(g) Värdepapperslagen kommer aktien återigen att träda i kraft när avregistreringen är effektiv enligt kapitel 12(b) Värdepapperslagen. GTT:s stamaktie handlas för närvarande på OTC-marknaden under den nya handelssymbolen GTTN.

Den 2 september 2021 tillkännagav GTT Communications, Inc. att det har ingått ett omstruktureringsstödsavtal ("RSA") med nyckelintressenter, vars mål att genomföra en omfattande omstrukturering av GTT:s återstående balansräkning efter slutförandet av försäljningen av dess infrastrukturavdelning till I Squared Capital. Avslutande av försäljningen och transaktionerna relaterade till omstruktureringsstödet kommer att minska GTT:s skulder avsevärt.

Den 31 oktober 2021, efter slutförandet av försäljningen, har GTT Communications, Inc. och vissa av dess dotterbolag inlett färdigförpackade kapitel 11-mål i den amerikanska konkursdomstolen. Den planerar att ta sig ur processerna efter att ha erhållit nödvändiga myndighetsgodkännanden och utan avbrott i sin verksamhet. GTT:s verksamhet utanför USA ingår inte i ansökan och kommer inte att påverkas av kapitel 11-fallen. RSA föreskriver att leverantörer, anställda och andra affärspartners ska få betalt i den ordinarie verksamheten. GTT har meddelat att de har tillgång till tillräcklig likviditet för att bedriva sina verksamheter, och med stöd från sina långivare, behålla ytterligare belopp från försäljningsintäkterna för att ytterligare stärka sin kassaposition.

Den 15 december 2021 bekräftades GTT:s plan av konkursdomstolen. GTT strävar efter nödvändiga myndighetsgodkännanden. När dessa godkännanden har erhållits (eller strax därefter), kommer företaget att uppstå ur kapitel 11.

GTT lämnade offentlig uppdatering om bokföringsgranskningen i motion för att utöka exklusiviteten som lämnades in till konkursdomstolen den 14 februari 2022:

"I enlighet med RSA gick företaget med på att använda kommersiellt rimliga ansträngningar för att väsentligen slutföra en intern redovisningsgranskning och offentligt lämna in till SEC omräknade finansiella rapporter för vissa tidigare perioder ("Omräkningen") och vissa andra finansiella rapporter som ännu inte publicerats. Baserat på utvecklingen hittills är det osannolikt att företaget kommer att kunna slutföra Omräkningen, sena SEC-anmälningar och reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåret 2021 under kalenderåret 2022. Dokumentations- och informationsöverbäganden, såväl som nyligen identifierade problem i redovisningen för bland annat intäkter och hyresavtal har medfört betydande hinder för slutförandet av Omräkningen på tidigare förväntade tidsramar.

Därutöver arbetar Gälldenärerna med att förbättra sina redovisningsprocesser, inklusive med avseende på den aktuella rapporteringen av vissa rader som Bolaget har arbetat med att korrigera i Omräkningen, såsom kostnader för telekommunikationstjänster. Gälldenärerna räknar med att fortsatt fokus på Omräkningen och sena SEC-anmälningar avsevärt skulle försena förbättringar av redovisningsprocesser och slutförandet av nystartsredovisning.

Mot bakgrund av denna utveckling har gälldenärerna inlett diskussioner med parter i RSA angående prioritering av redovisningsarbetsflöden."

Styrelseledamöterna har begränsad kunskap om GTT-koncernens finansiella prognoser och finansieringsarrangemang.

Bolagets syfte är att agera som ett handelsbolag för koncernen och om GTT-koncernen skulle upphöra att vara en fortsatt verksamhet skulle bolaget också upphöra att vara en fortsatt drift. Villkoren kring effekterna av avtalet om omstruktureringstöd med avseende på GTT Groups lånefaciliteter, tillsammans med de pågående färdigpaketerade kapitel II-ärendena, indikerar förekomsten av en väsentlig osäkerhet som kan skapa betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet.

Bolagets finansiella rapporter inkluderar inte de justeringar som skulle bli följden om bolaget inte kunde fortsätta verksamheten.

Styrelsen har därför dragit slutsatsen att ovanstående villkor tyder på att det finns en väsentlig osäkerhet som kan skapa betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten och att den situation som beskrivs ovan inte tillåter dem att dra slutsatser om bolagets kontinuitet. på grund av bristen på finansiella prognoser och finansieringsarrangemang för perioden efter genomförandet av dessa händelser.

Covid-19 pandemin

Den exceptionella affärssituation som orsakades av covid 19-pandemin, som började i februari 2020 och fortlöper än idag kommer inte att påverka företagets verksamhet (telekommunikationsverksamhet). Restriktionerna påverkar inte heller företagets verksamhetsförmåga. Styrelsen förväntar sig att covid 19-pandemin inte kommer att påverka verksamheten as per balansdagens datum.

Implikationer av kriget mellan Ryssland och Ukraina på vår verksamhet

GTT har så länge inte har drabbats av betydande störningar från kriget mellan Ryssland och Ukraina. GTT fortsätter att övervaka situationen och granskar beredskapsplaner om koncernen skulle uppleva några väsentliga konsekvenser.

Namnbyte

Den 16 oktober 2020 undertecknade GTT Communications, Inc. som yttersta moderbolag till företaget ett köpeavtal för att sälja sin infrastrukturavdelning till I Squared Capital, ett oberoende globalt investmentföretag med inriktning i infrastruktur, för 2,15 miljarder dollar. Transaktionen avslutades under förutsättning att alla erforderliga regulatoriska godkännanden och oförutsedda villkor som ingår i avtalet skulle uppfyllas, under tredje kvartalet 2021.

Enligt köpeavtalet för försäljning av Apollo-enheter är GTT skyldig att namnändra alla kvarvarande enheter som innehåller "Interoute" och "Hibernia", "Videokonferensbolaget" så snart som rimligen är praktiskt möjligt efter Färdigställande, men senast det datum som infaller tolv (12) kalendermånader omedelbart efter Färdigställandedatumet.

Som en del av ovanstående krav har Videokonferensbolaget Försäljning i Sverige AB namn ändrats till GTT Communications Sweden AB den 19 maj 2022.

Flerårsjämförelse

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning, tkr	75 368	0	0	0	923
Resultat efter finansiella poster, tkr	1 105	-67	-212	-31	-61
Rörelsemarginal (%)	8	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet (%)	0,03	2,56	4,30	32,89	9,25
Avkastning på eget kapital (%)	195	neg.	neg.	neg.	neg.
Kassalikviditet (%)	24	103	104	149	111
EBITDA, tkr	31 879	-67	-211	-14	-44

Ägarförhållanden

Bolaget är dotterbolag till GTT Holdings Netherlands BV, RSIN 860475098, med säte i Schiphol-Rijk, Nederländerna. Moderföretaget i den minsta koncernen där GTT Communications Sweden AB är dotterföretag, och där koncernredovisning upprättas är GTT Communications, Inc, 20-2096338, med säte i McLean Virginia.

Förslag till resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	-5 608
Årets resultat	473 161
	<u>467 553</u>
	kronor

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs	467 553
	<u>467 553</u>
	kronor

hko

Resultaträkning	Not	2021	2020
Nettoomsättning		75 368 045	-
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-16 224 990	-
Övriga externa kostnader		-8 207 494	-32
Personalkostnader	3	-19 057 045	-
Övriga rörelsekostnader	4	-	-66 572
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-25 860 332	-
Summa rörelsens kostnader		-69 349 861	-66 604
Rörelseresultat		6 018 184	-66 604
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	1 435 591	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-6 349 262	-
Summa resultat från finansiella poster		-4 913 671	0
Resultat efter finansiella poster		1 104 513	-66 604
Skatt på årets resultat	7	-631 352	-
Årets resultat		<u>473 161</u>	<u>-66 604</u>

h/b

Balansräkning	Not	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	8	20 789 689	-
Goodwill	9	121 248 326	-
		<u>142 038 015</u>	<u>0</u>
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier, verktyg och installationer	10	3 623 100	-
		<u>3 623 100</u>	<u>0</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>145 661 115</u>	<u>0</u>
Omsättningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Fordringar hos koncernföretag		-	3 681 284
Kundfordringar		12 011 268	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 343 917	-
		<u>16 355 185</u>	<u>3 681 284</u>
<u>Kassa och bank</u>		<u>30 428 153</u>	<u>350</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>46 783 338</u>	<u>3 681 634</u>
Summa tillgångar		<u>192 444 453</u>	<u>3 681 634</u>

Anto

Balansräkning	Not	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital		100 000	100 000
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserat resultat		-5 608	60 996
Årets resultat		473 161	-66 604
		467 553	-5 608
Summa eget kapital		567 553	94 392
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 297 665	-
Aktuella skatteskulder		311 912	-
Skulder till koncernföretag		170 684 927	3 587 242
Övriga kortfristiga skulder		6 362 922	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		12 219 474	-
Summa kortfristiga skulder		191 876 900	3 587 242
Summa eget kapital och skulder		192 444 453	3 681 634

Ab

2022072016409

Förändringar i eget kapital

	<u>Aktie- kapital</u>	Balanserat resultat	<u>Årets resultat</u>	<u>Summa eget kapital</u>
Eget kapital 2021-01-01	100 000	60 996	-66 604	94 392
Disposition enligt beslut årsstämma		-66 604	66 604	-
Årets resultat			473 161	473 161
Eget kapital 2021-12-31	100 000	-5 608	473 161	567 553

Ans

Kassaflödesanalys	Not	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		6 018 183	-66 604
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	11	27 284 046	-
Erlagd ränta		-61 256	-
Betald inkomstskatt		-319 440	-
		<u>32 921 533</u>	<u>-66 604</u>
Ökning/minskning kundfordringar		-12 011 269	-
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-662 633	59 485
Ökning/minskning leverantörsskulder		2 297 665	-
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder		10 403 126	8 319
		<u>32 948 422</u>	<u>1 200</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-167 103 547	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-4 387 302	-
		<u>-171 490 849</u>	<u>0</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Finansieringsverksamheten			
Förändring checkräkningskredit		-	-850
Upptagna lån		168 970 230	-
		<u>168 970 230</u>	<u>-850</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Årets kassaflöde		30 427 803	350
Likvida medel vid årets början		350	-
		<u>30 428 153</u>	<u>350</u>
Likvida medel vid årets slut			

hnd

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Utländska valutor

Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Pågående tjänsteuppdrag

Företaget vinstavräknar utförda tjänsteuppdrag på löpande räkning i den takt arbetet utförs, i enlighet med huvudregeln i BFNAR 2003:3. Pågående, ej fakturerade tjänsteuppdrag, tas i balansräkningen upp till det beräknade faktureringsvärdet av utfört arbete och redovisas i posten Övriga kortfristiga fordringar.

Företaget vinstavräknar, i enlighet med huvudregeln i BFNAR 2003:3, utförda tjänsteuppdrag med fast pris i takt med att arbetet utförs, sk successiv vinstavräkning. Vid beräkningen av upparbetad vinst har färdigställandegraden beräknats som nedlagda utgifter per balansdagen i relation till de totalt beräknade utgifterna för att fullgöra uppdraget. Skillnaden mellan redovisad intäkt och fakturerade delar redovisas i balansräkningen i posten Övriga kortfristiga fordringar.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Fordringar och skulder nettoredovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell skatt redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Immateriella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Licenser, patenter och liknande rättigheter

5 år

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel i det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar vid förvärvstillfället. Balanserad goodwill skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandetiden som uppgår till 5 år. Goodwill avser strategiska förvärv med en längre ekonomisk livslängd än 5 år.

ms

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utranteras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras.

Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet om de beräknas ge företaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten.

Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Inventarier, verktyg och installationer

3 - 20 år

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och övriga fordringar, leverantörsskulder, och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när Interoute Managed Services Sweden AB blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelseerna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar: Kortfristiga ersättningar utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård, bonus och kommissioner. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

mb

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.

Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat i procent av omsättningen.

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).

Kassalikviditet (%)

Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder

EBITDA

Rörelseresultat före räntor, skatt och avskrivningar

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Bolaget gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet.

Företagsledningen har inte identifierat några väsentliga redovisningsmässiga bedömningar som gjorts vid tillämpningen av bolagets redovisningsprinciper.

Not 3 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Medelantalet anställda		
Kvinnor	11	-
Män	8	-
	--	--
Totalt	<u>19</u>	<u>0</u>

De anställda som finns under året är en del av den överföringen som gjordes från Interoute Managed

Amo

Not 4 Övriga rörelsekostnader

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Valutakursförluster	-	-64 072
Intercompany interest	-	-2 500
Summa	<u>0</u>	<u>-66 572</u>

Not 5 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Kursdifferenser	1 435 591	-
Summa	<u>1 435 591</u>	<u>0</u>

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Räntekostnader från koncernföretag	-6 288 006	-
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-61 257	-
Summa	<u>-6 349 263</u>	<u>0</u>

Not 7 Skatt på årets resultat

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Aktuell skatt	-631 352	-
Skatt på årets resultat	<u>-631 352</u>	<u>0</u>
Redovisat resultat före skatt	1 104 513	-66 604
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (20,6%/21,4%)	-227 530	14 253
Skatteeffekt av ej skattepliktig realisationsvinst	233 866	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-716 966	-13 711
Ej aktiverade underskott	79 278	-542
Redovisad skattekostnad	<u>-631 352</u>	<u>0</u>

Ans

Not 8 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Årets aktiverade utgifter, inköp	24 458 457	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	24 458 457	0
Årets avskrivningar	-3 668 768	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 668 768	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>20 789 689</u>	<u>0</u>

Not 9 Goodwill

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Årets förändringar		
-Årets aktiverade utgifter, inköp	142 645 089	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	142 645 089	0
-Avskrivningar	-21 396 763	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-21 396 763	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>121 248 326</u>	<u>0</u>

Not 10 Inventarier, verktyg och installationer

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Årets förändringar		
-Inköp	4 387 302	-
-Justering vid övertagande av tillgångar	30 599	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 417 901	0
Årets förändringar		
-Avskrivningar	-794 801	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-794 801	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>3 623 100</u>	<u>0</u>

Pub

Not 11 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflöde, mm

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Avskrivningar	25 860 333	-
Valutakursdifferenser	1 435 591	-
Justering av anläggningstillgång vid migrering	-30 600	-
Övrigt	18 722	-
	<hr/>	<hr/>
Summa justeringar	27 284 046	0

Not 12 Transaktioner med närstående

Inga inköp eller försäljning har skett mellan koncernföretag

Not 13 Uppgift om moderföretag

Bolaget är dotterbolag till GTT Holdings Netherlands BV, RSIN 860475098, med säte i Schiphol-Rijk, Nederländerna. Moderföretaget i den minsta koncernen där GTT Communications Sweden AB är dotterföretag, och där koncernredovisning upprättas är GTT Communications, Inc, 20-2096338, med säte i McLean Virginia.

Not 14 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Covid-19 pandemin

Den exceptionella affärssituation som orsakades av covid 19-pandemin, som började i februari 2020 och fortlöper än idag kommer inte att påverka företagets verksamhet (telekommunikationsverksamhet). Restriktionerna påverkar inte heller företagets verksamhetsförmåga. Styrelsen förväntar sig att covid 19-pandemin inte kommer att påverka verksamheten as per balansdagens datum.

Implikationer av kriget mellan Ryssland och Ukraina på vår verksamhet

GTT har än så länge inte har drabbats av betydande störningar från kriget mellan Ryssland och Ukraina. GTT fortsätter att övervaka situationen och granskar beredskapsplaner om koncernen skulle uppleva några väsentliga konsekvenser.

Namnbyte

Den 16 oktober 2020 undertecknade GTT Communications, Inc. som yttersta moderbolag till företaget ett köpeavtal för att sälja sin infrastrukturavdelning till I Squared Capital, ett oberoende globalt investmentföretag med inriktning i infrastruktur, för 2,15 miljarder dollar. Transaktionen avslutades under förutsättning att alla erforderliga regulatoriska godkännanden och oförutsedda villkor som ingår i avtalet skulle uppfyllas, under tredje kvartalet 2021.

Enligt köpeavtalet för försäljning av Apollo-enheter är GTT skyldig att namnändra alla kvarvarande enheter som innehåller "Interoute" och "Hibernia", "Videokonferensbolaget" så snart som rimligen är praktiskt möjligt efter Färdigställande, men senast det datum som infaller tolv (12) kalendermånader omedelbart efter Färdigställandedatumet.

Som en del av ovanstående krav har Videokonferensbolaget Försäljning i Sverige AB namn ändrats till GTT Communications Sweden AB den 19 maj 2022.

mb

Not 15 Ställda säkerheter

Samtliga av bolagets aktier har ställts ut som säkerhet för moderbolagets räkning.

Stockholm 2022-



6-28-22

Donna Marie Granato
Ordförande

ms

2022072016418

Stockholm 2022-



28.06.22.

John Paul Monteiro
Styrelseledamot

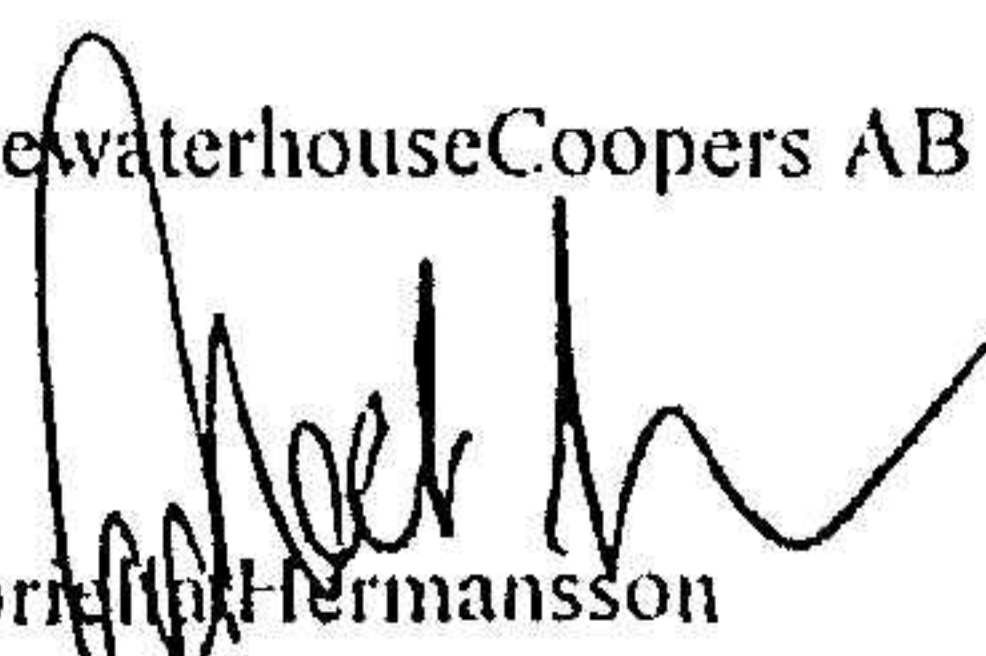


GTT Communications Sweden AB
556769-0036

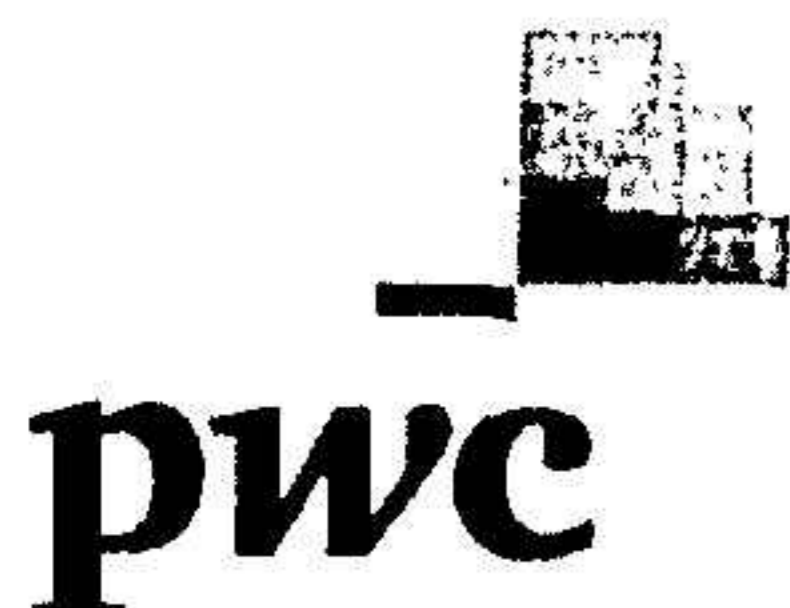
19(19)

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-07-15

PriceWaterhouseCoopers AB


Gabriella Hermansson
Auktoriserad revisor

2022072016419



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i GTT Communications Sweden AB, org.nr 556769-0036

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för GTT Communications Sweden AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av GTT Communications Sweden ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för GTT Communications Sweden AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till GTT Communications Sweden AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsens stycke Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret där styrelsen har beskrivit koncernens finansiella situation samt uttryckt att det finns en väsentlig osäkerhet som kan skapa betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Av årsredovisningen framgår att bolagets kortfristiga skulder per 31 december 2021 översteg dess kortfristiga tillgångar med 145.094 tkr. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheter som nämns i Förvaltningsberättelsen, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga



2022072016421

om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för GTT Communications Sweden AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till GTT Communications Sweden AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad



så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Anmärkningar

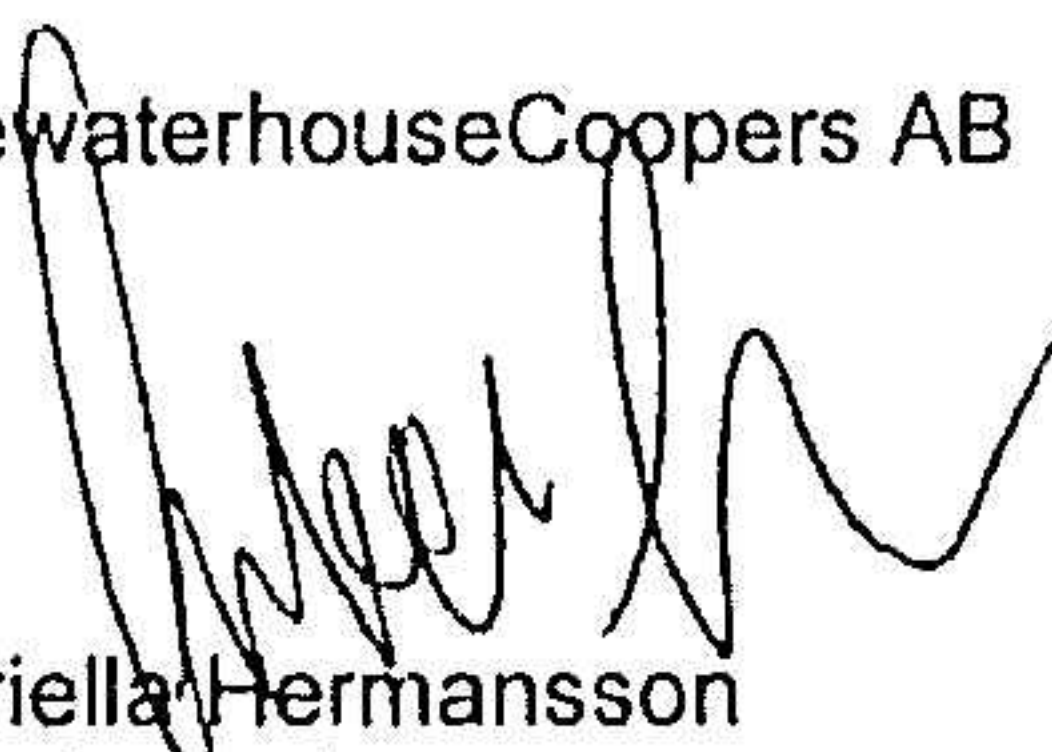
Årsredovisningen har inte upprättats i sådan tid att det varit möjligt att, enligt 7 kap. 10 § aktiebolagslagen, hålla årsstämma inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

Utan att det påverkar våra uttalanden vill vi anmärka på att avdragen skatt, sociala avgifter och mervärdesskatt vid flera tillfällen inte betalats i rätt tid.

Utan att det påverkar våra uttalanden vill vi anmärka på att bolagets löpande bokföring är bristande då det inte finns någon separat verifikationsnummerserie för bolaget, utan att bolaget delar nummerserie med andra bolag inom koncernen. Detta står i strid med 5 kap. 1 § bokföringslagen.

Stockholm den 15/7 2022

PriceWaterhouseCoopers AB


Gabriella Hermansson
Auktoriserad revisor

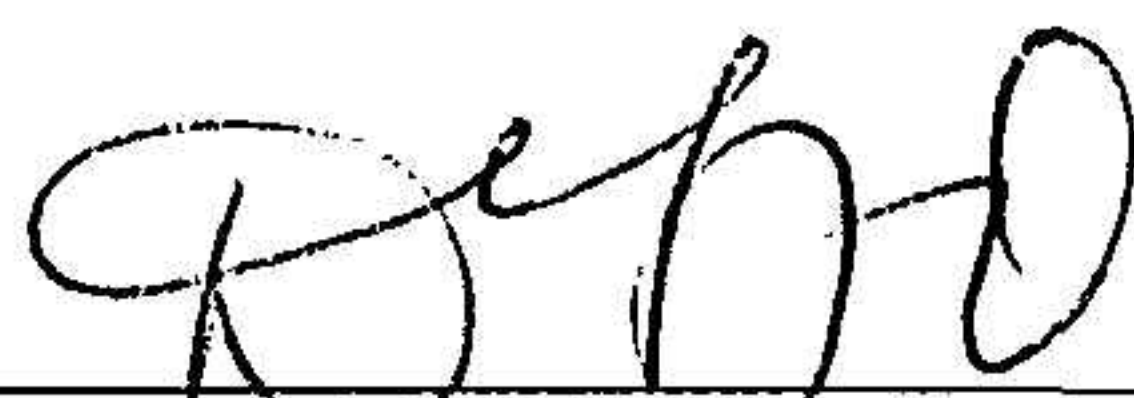
Fastställelseintyg / Adoption certificate

Undertecknad styrelseledamot för GTT Communications Sweden AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 15 juli 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

The undersigned director of GTT Communications Sweden AB certifies that this is a true copy of the original annual accounts and that the income statement and the balance sheet in the annual accounts were adopted at the annual general meeting on 15 July 2022. The annual general meeting resolved to approve the boards' proposal for allocation of the result.

Ort/Place: Stockholm

Datum/Date: 15 juli 2022



Donna Granato